



第九章

中央银行与金融调控



一、单选题

根据我国《商业银行资本管理办法》，我国商业银行的一级资本充足率不得低于（ ）。

- A. 8%
- B. 6%
- C. 5%
- D. 2.5%



一、单选题

答案：B

解析：本题考查核心一级资本充足率的标准。一级资本充足率不得低于6%。



一、单选题

作为货币政策工具，再贴现的缺点是（ ）。

- A. 在调节货币供应总量的同时又调节了信贷结构
- B. 主动权不在商业银行
- C. 主动权不在中央银行
- D. 以票据融资风险大



一、单选题

答案：C

解析：再贴现的主要缺点是：商业银行拥有再贴现的主动权，而不是中央银行。如商业银行可通过其他途径筹资而不依赖于再贴现，则中央银行就不能用再贴现控制货币供应总量及其结构。



一、单选题

中央银行的公开市场业务的优点是（ ）。

- A. 主动权在政府
- B. 主动权在企业
- C. 主动权在商业银行
- D. 主动权在中央银行



一、单选题

答案：D

解析：公开市场业务的优点包括：

①主动权在中央银行；

②富有弹性；

③中央银行买卖证券可同时交叉进行，故很容易逆向修正货币政策，可连续进行，能补充存款准备金、再贴现这两个非连续性政策工具实施前后的效果不足；

④根据证券市场供求波动，主动买卖证券，可起稳定证券市场的作用。



一、单选题

中央银行通过减少货币供给量，使利率提高，从而抑制投资，压缩社会总需求，限制经济增长的政策是（ ）。

- A. 扩张型货币政策
- B. 紧缩型货币政策
- C. 扩张型财政政策
- D. 紧缩型财政政策



一、单选题

答案：B

解析：本题考查紧缩型货币政策的概念。



一、单选题

货币政策最终目标之间基本统一的是（ ）。

- A. 稳定物价与经济增长
- B. 稳定物价与充分就业
- C. 经济增长与充分就业
- D. 经济增长与国际收支平衡



一、单选题

答案：C

解析：本题考查货币政策最终目标之间的矛盾性。

货币政策最终目标之间的矛盾性主要表现在四个方面：

稳定物价与充分就业之间的矛盾、稳定物价与经济增长之间的矛盾、稳定物价与国际收支平衡之间的矛盾、经济增长与平衡国际收支之间的矛盾。



一、单选题

宏观调控是国家运用宏观经济政策对经济运行进行的调节和干预，其中，金融宏观调控是指（ ）的运用。

- A. 利率政策
- B. 货币政策
- C. 财政政策
- D. 贴现政策



一、单选题

答案：B

解析：金融宏观调控是以中央银行或货币当局为主体，以货币政策为核心，借助于各种金融工具调节货币供应量或信用量，影响社会总需求进而实现社会总供求均衡，促进金融与经济协调稳定发展的机制与过程。可知选 B。



一、单选题

根据《商业银行风险监管核心指标》，我国商业银行不良贷款率不得超过（ ）。

- A. 5%
- B. 8%
- C. 10%
- D. 15%



一、单选题

答案：A

解析：根据《商业银行风险监管核心指标》，我国商业银行不良贷款率不得超过5%，选 A。



一、单选题

在商业银行贷款的五级分类中，属于不良贷款的是（ ）。

- A. 关注贷款、可疑贷款、次级贷款
- B. 次级贷款、可疑贷款、损失贷款
- C. 关注贷款、可疑贷款、损失贷款
- D. 关注贷款、次级贷款、损失贷款



一、单选题

答案：B

解析：贷款的五级分类：正常、关注、次级、可疑、损失，后三类是不良贷款。



一、单选题

我国的货币政策目标是（ ）。

- A. 保持货币币值稳定，并以此促进经济增长
- B. 稳定币值
- C. 促进经济增长
- D. 经济增长，充分就业



一、单选题

答案：A

解析：本题考查我国的货币政策目标。我国货币政策目标是保持货币币值稳定，并以此促进经济增长。



一、单选题

下列中央银行业务中，不属于资产业务的是（ ）。

- A. 再贴现业务
- B. 贷款业务
- C. 债券发行业务
- D. 证券买卖业务



一、单选题

答案：C

解析：本题考查中央银行的资产业务。中央银行的资产是指中央银行在一定时点上所拥有的各种债权。C项属于干扰项，既不是中央银行的资产业务，也不属于负债业务。



一、单选题

下列关于货币政策的基本特征的说法，错误的是（ ）。

- A. 货币政策是宏观经济政策
- B. 货币政策是调节社会总需求的政策
- C. 货币政策是长期连续的经济政策
- D. 货币政策主要是直接调控政策



一、单选题

答案：D

解析：货币政策主要是间接调控政策。货币政策一般不采用或少采用直接的行政手段，主要运用经济手段、法律手段调整“经济人”的经济行为，进而调控经济。



一、单选题

作为中央银行实行金融宏观调控的重要变量，货币供应量属于（ ）。

- A. 二阶变量
- B. 三阶变量
- C. 随机变量
- D. 一阶变量



一、单选题

答案：A

解析：本题考查金融宏观调控机制。利率和货币供应量是中央银行宏观金融调控的间接控制二阶变量。B、C两项属于干扰项。D项，一阶变量指的是基础货币。



一、单选题

中央银行货币政策的首要目标一般是（ ）。

- A. 物价稳定
- B. 充分就业
- C. 国际收支平衡
- D. 经济增长



一、单选题

答案：A

解析：物价总水平能否保持基本稳定，直接关系到国内社会经济生活是否能保持安定这样一个宏观经济问题。因此，物价稳定一般是中央银行货币政策的首要目标，因为没有稳定的物价就意味着没有稳定的市场环境，价格信号失真，经济的不确定性增加，难以做出投资和消费的决策，从而最终影响经济的增长和扩大就业。



一、单选题

中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给原一级交易商的交易行为是（ ）。

- A. 正回购
- B. 逆回购
- C. 现券买断
- D. 现券卖断



一、单选题

答案：B

解析：逆回购是指中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖给原一级交易商的交易行为，为向市场上投放流动性的操作，逆回购到期则为从市场收回流动性的操作。



一、单选题

综合运用风险评估工具和监管判断，识别金融体系中系统性金融风险的来源和表现，衡量系统性金融风险的整体态势、发生可能性和潜在危害程度是（ ）。

- A. 宏观审慎政策的目标
- B. 系统性金融风险评估
- C. 宏观审慎政策工具
- D. 宏观审慎政策传导机制



一、单选题

答案：B

解析：系统性金融风险评估是指综合运用风险评估工具和监管判断，识别金融体系中系统性金融风险的来源和表现，衡量系统性金融风险的整体态势、发生可能性和潜在危害程度。及时、准确识别系统性金融风险是实施宏观审慎政策的基础。



一、单选题

根据2015年4月1日颁布的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》，商业银行并表和未并表的杠杆率均不得低于（ ）。

- A. 2%
- B. 3%
- C. 4%
- D. 6%



一、单选题

答案：C

解析：为有效控制商业银行杠杆化程度，维护商业银行安全、稳健运行，2015年颁布的《商业银行杠杆率管理办法（修订）》规定，商业银行并表和未并表的杠杆率均不得低于4%。



二、多选题

中央银行的清算业务包括（ ）。

- A. 代理国库
- B. 集中办理票据交换
- C. 结算交换差额
- D. 证券买卖
- E. 办理异地资金转移



二、多选题

答案：BCE

解析：代理国库是中央银行的负债业务，证券买卖是资产业务，清算业务即中间业务，包括BCE。



二、多选题

货币政策一般传导机制的主要环节有（ ）。

A. 从中央政府至中央银行

B. 从中央银行至金融机构和金融市场

C. 从金融机构和金融市场至企业和个人

D. 从企业、个人的投资和消费至产量、物价、就业、国际收支的变动

E. 从金融机构至中央银行



二、多选题

答案：BCD

解析：本题考查货币政策一般传导机制的主要环节。中央银行货币政策传导机制包括以下环节：

①从中央银行传导到金融机构和金融市场；

②从金融机构和金融市场到企业、和个人；

③从企业和个人的经济行为变动引发产量、物价、就业等的改变，从而对整个国民经济产生影响。



二、多选题

下列货币政策工具中，属于直接信用控制的是（ ）。

- A. 道义劝告
- B. 贷款限额
- C. 利率限制
- D. 流动性比率
- E. 窗口指导



二、多选题

答案：BCD

解析：本题考查直接信用控制的货币政策工具。直接信用控制的货币政策工具包括：贷款限额、利率限制、流动性比率、直接干预。

选项 A 道义劝告、选项 E 窗口指导都属于间接信用控制的货币政策工具。



二、多选题

公开市场业务的优点是（ ）。

- A. 主动权在央行
- B. 富有弹性
- C. 从政策实施到影响最终目标，时滞较短
- D. 不如存款准备金调整灵活
- E. 容易逆向修正货币政策，可连续进行



二、多选题

答案：ABE

解析：本题考查公开市场业务的优点。公开市场操作的优点：

①主动权在央行，不像再贴现那样被动；

②富有弹性，可对货币进行微调，也可大调，但不会像存款准备金政策那样作用猛烈；

③中央银行买卖证券可同时交叉进行，故很容易逆向修正货币政策，可以连续进行，能补充存款准备金、再贴现这两个非连续性政策工具实施前后的效果不足；

④根据证券市场供求波动，主动买卖证券，可以起稳定证券市场的作用。



二、多选题

下列业务中，属于中央银行资产业务的有（ ）。

- A. 再贴现
- B. 买入国债
- C. 集中存款准备金
- D. 国际储备
- E. 结算交换差额



二、多选题

答案：ABD

解析：本题考查中央银行的资产业务。

中央银行的资产业务主要有贷款、再贴现、证券买卖、国际储备、其他资产业务。



二、多选题

中央银行作为银行的银行，履行下列职责（ ）。

- A. 代理国库
- B. 主持全国银行间的清算业务
- C. 充当最后贷款人
- D. 集中保管存款准备金
- E. 主持外汇头寸抛补业务



二、多选题

答案：BCDE

解析：本题考查中央银行作为银行的银行的职能。

中央银行是银行的银行，指中央银行通过办理存、贷、汇等项业务，作商业银行与其他金融机构的最后贷款人，履行下列职责：集中保管存款准备金；充当最后贷款人；主持全国银行间的清算业务；主持外汇头寸抛补业务。



二、多选题

目前国际上中央银行独立性的模式中，属于独立性居中的模式的国家包括（ ）。

- A. 美国联邦储备系统
- B. 欧洲中央银行
- C. 英格兰银行
- D. 日本银行
- E. 意大利银行



二、多选题

答案：CD

解析：独立性居中的模式是中央银行名义上隶属于政府，而实际上保持着较大的独立性。有些国家法律规定，财政部直辖中央银行，可以发布指令，事实上并不使用这种权力。

中央银行可以独立地制定、执行货币政策。

英格兰银行、日本银行属于这一模式。



二、多选题

中央银行的资产是中央银行在一定时点所拥有的各种债权，具体包括（ ）。

- A. 外汇和黄金
- B. 政府债券
- C. 固定资产
- D. 通货发行
- E. 国库及公共机构存款



二、多选题

答案：ABC

解析：中央银行的资产是在一定时点所拥有的各种债权，包括：

- 1) **国外资产**：主要包括外汇和黄金，是中央银行代表国家保管外汇和黄金储备，并进行适当的黄金和外汇买卖产生的余额。
 - 2) **对金融机构债权**：中央银行对商业银行和其他金融机构的贴现与贷款余额。
 - 3) **政府债券**：中央银行购买的不同期限的政府债券余额。许多国家法律禁止中央银行直接对政府提供贷款。
 - 4) **其他资产**：包括固定资产等。
- D、E项属于中央银行的负债。



二、多选题

下列有关中央银行的货币政策的操作中，可以使其资产增加的有（ ）。

- A. 卖出外汇
- B. 买入外汇
- C. 买入政府债券
- D. 卖出政府债券
- E. 对商业银行发放贴现贷款



二、多选题

答案：BCE

解析：中央银行的资产是指中央银行在一定时点上所拥有的各种债权。中央银行资产业务主要：

①再贷款：对象是商业银行、政府。②再贴现。③证券买卖。中央银行为调控货币供应量，适时地开展公开市场业务。④管理国际储备。⑤其他资产业务。A项，卖出外汇，属于中央银行减少资产。



二、多选题

答案：BCE

解析：中央银行的资产是指中央银行在一定时点上所拥有的各种债权。中央银行资产业务主要：

B项，买入外汇，属于中央银行增加资产。

C项，买入政府债券，属于中央银行增加资产。

D项，卖出政府债券，属于中央银行减少资产。

E项，对商业银行发放贴现贷款，属于央行对商业银行的债权，属于央行资产增加。



二、多选题

有关金融宏观调控机制的构成要素，说法正确的有（ ）。

- A. 现代金融与银行制度是一级体制，中央银行处于一国金融体系的领导和核心地位
- B. 操作目标包括短期利率与基础货币
- C. 中介指标包括利率和货币供应量
- D. 调控主体包括企业与居民
- E. 反馈信号包括市场利率与市场价格



二、多选题

答案：BCE

解析：现代金融与银行制度是二级体制，中央银行处于一国金融体系的领导和核心地位，A项错误；调控客体包括企业与居民，企业与居民是形成社会总需求和总供给对比关系的微观主体，他们不仅决定了社会总供求的规模，而且决定了总供求的内在结构。D项错误。



二、多选题

再贴现作为货币政策工具，其作用于经济的途径有（ ）。

- A. 借款成本效果
- B. 宣示效果
- C. 结构调节效果
- D. 通过影响预期来影响经济
- E. 通过影响存款准备金来影响经济



二、多选题

答案：ABC

解析：再贴现作用于经济的途径有：

- ①借款成本效果（影响借款成本→影响货币供应量）；
- ②宣示效果；
- ③结构调节效果（可调节总量，也可区别对待）。



二、多选题

下列政策工具中，属于选择性货币政策工具的有（ ）。

- A. 消费者信用控制
- B. 不动产信用控制
- C. 利率限制
- D. 道义劝告
- E. 优惠利率



二、多选题

答案：ABE

解析：选择性货币政策工具是中央银行对于某些特殊领域实施调控所采取的措施或手段，可作为一般性货币政策工具的补充，根据需要选择运用。选择性货币政策工具包括：①消费者信用控制，指中央银行对不动产以外的各种耐用消费品的销售融资予以控制，以抑制或刺激消费需求，进而影响经济。②不动产信用控制，指中央银行就金融机构对客户购买房地产等方面放款的限制措施，抑制房地产及其他不动产的交易投机。③优惠利率；中央银行对国家重点发展的经济部门或产业采取的优惠措施。C项，利率限制，是直接信用控制的货币政策工具。D项，道义劝告，是间接信用指导的货币政策工具。



二、多选题

目前存续的结构性货币政策工具可从以下（ ）
三个维度划分。

- A. 长期性工具和阶段性工具
- B. 总行管理的工具和分支行管理的工具
- C. 提供再贷款资金的工具和提供激励资金的工具
- D. 中期性工具和阶段性工具
- E. 提供再贴现资金的工具和提供激励资金的工具



二、多选题

答案：ABC

解析：目前存续的结构性货币政策工具可以下三个维度划分：

- 1) 长期性工具和阶段性工具；
- 2) 总行管理的工具和分支行管理的工具；
- 3) 提供再贷款资金的工具和提供激励资金的工具

。



二、多选题

在宏观审慎政策工具中，时间维度的工具主要包括（ ）。

- A. 资本管理工具
- B. 流动性管理工具
- C. 金融基础设施管理工具
- D. 跨市场金融产品管理工具
- E. 金融市场交易行为工具



二、多选题

答案：ABE

解析：时间维度的工具主要包括：

- ①资本管理工具；
- ②流动性管理工具；
- ③资产负债管理工具；
- ④金融市场交易行为工具；
- ⑤跨境资本流动管理工具。



二、多选题

2023年3月，中共中央、国务院印发《党和国家机构改革方案》，对金融监管体制进行了改革调整，主要包括（ ）。

- A. 组建中央金融委员会
- B. 组建中央金融工作委员会
- C. 中国银行保险监督管理委员会正式挂牌运行
- D. 组建国家金融监督管理总局
- E. 深化地方金融监管体制改革



二、多选题

答案：ABDE

解析：2018年4月，中国银行保险监督管理委员会正式挂牌运行，标志着我国金融监管进入新的历史时期。C项错误。

谢谢 观看
THANK YOU